

DERS PROFİLİ

Dersin Adı	Kodu	Yarıyıl	Dönem	Kuram+PÇ+Lab (saat/hafta)	Kredi	AKTS
Portföy Yönetimi	MAN412	Bahar	8	3+0+0	3	6

Ön Koşul	-
----------	---

Dersin Dili	İngilizce
Ders Tipi	Seçmeli
Dersin Okutmanı	Doç. Dr. Aydın Yüksel
Dersin Asistanı	
Dersin Amaçları	<p>Bu dersin amacı yatırım analizi ve portföy yönetimi için gerekli niteliksel ve sayısal becerilerin öğrencilere kazandırılmasıdır. Dersin kapsadığı temel konular risk ve getiri arasındaki ikilem, optimal portföy seçimi, varlık fiyatlandırma modelleri, profesyonellerce yönetilen portföylerin performanslarının ölçülmesidir. Derste para ve türev piyasalarına kıyasla hisse senedi piyasalarına daha geniş yer verilmektedir. Bununla birlikte bu iki piyasadaki enstrümanlardan, hisse senetleri kullanılarak gerçekleştirilmesi güç olan yatırım hedeflerine ulaşmakta, ne şekilde faydalanabileceği ele alınacaktır.</p>
Dersin Öğrenme Çıktıları	<ol style="list-style-type: none">1. Portföy oluştururken kullanılacak değişik finansal varlıkların risk ve getiri özelliklerini tasvir edebilmek ve bu finansal varlıkların nerede ve nasıl alınıp satılabileceğini ifade edebilmek. [8]2. Modern portföy teorisinin temel prensiplerini ve bunların yatırımcı davranışını ne şekilde etkilediğini yorumlayabilmek ve bu bağlamda bir birey için uygun yatırım portföyü oluşturabilmek. [2,8,10]3. Etkin piyasalar hipotezinin portföy yönetimi üzerindeki yansımalarını yorumlayabilmek[2,8]4. Farklı hisse senedi seçim tekniklerinin portföy oluştururken kullanabilmek[8,10]5. Aktif tahvil portföyü yönetim tekniklerini anlayıp kullanabilmek. [2,8,10]6. Türev enstrümanları kullanarak riskten kaçınmak[2,8,10]7. Geçmiş verilere bakarak yönetilen portföylerin performansını ölçebilmek [2,8,10]
Dersin İçeriği	<p>Portföy yönetiminde önemli konular, finansal varlıkların alım satımı, risk, getiri ve portföy çeşitlendirmesi, FVFM ve diğer finansal varlık fiyatlama modelleri, piyasa etkinliği, risk arbitrajı, tahvil değerlendirme, hisse senedi değerlendirme, opsiyonlar.</p>

DERS İÇERİĞİ

Hafta	Konu	İlişgi
1	Yatırım Analizine Giriş	
2	Sermaye Piyasası Araçları	
3	Sermaye Piyasaları	
4	Risk ve Getiri: Giriş	
5	Etkin Çeşitlendirme	
6	Finansal Varlık Fiyatlandırma Modeli ve Arbitraj Fiyatlandırma Modeli	
7	Etkin Piyasalar Varsayımı	
8	Tahvil Fiyatları ve Getirileri	
9	Tahvil Portföylerinin Yönetimi	
10	Hisse Senedi Değerlemesi	
11	Opsiyon Piyasaları	
12	Opsiyon Değerlemesi	
13	Gelecek Sözleşmeleri Piyasaları ve Risk Yönetimi	
14	Portföy Performansının Ölçülmesi	

Ders Kitabı	Bodie, Zvi, Alex Kane and Alan J. Marcus, Essentials of Investments, McGraw Hill International Edition, 7th Edition, 2008
Önerilen Kaynaklar	

Yarıyıl Gereksinimleri	Sayı	Not Yüzdesi
Devam/Katılım		
Laboratuvar		
Uygulama		
Staj		
Kısa Sınav	1	20
Ödevler		
Sunum		
Proje		
Seminer		
Ara sınav	1	40
Final	1	40
Toplam		100

Yarıyıl Çalışmalarının Yüzdesi		60
Final Yüzdesi		40
Toplam		100

DERS ÇIKTILARININ PROGRAM ÇIKTILARINA KATKISI

#	Program Çıktıları	Katkı Düzeyi *				
		1	2	3	4	5
1	Uluslararası ticaretin başlıca teorilerine ve terminolojisine hakim olmak.	X				
2	Sürekli değişen küresel iş dünyasında, uluslararası ticaret teorilerini gerçek hayat fonksiyonları ile bağdaştırabilmek.	X				
3	Uluslararası finans ve muhasebe bilgisini küresel vakalara uygulayabilmek.	X				
4	Lojistik planlaması ve yönetimi ile tedarik zinciri faaliyetlerini uluslararası perspektifle bağdaştırabilmek.	X				
5	Uluslararası pazarlamanın temel mantığını kavramak.	X				
6	Dış ticaret firmalarının ve çok uluslu şirketlerin karşılaşılabileceği riskleri değerlendirmek ve analiz etmek.			X		
7	Uluslararası çevredeki politik, yasal, ekonomik ve teknolojik güçleri anlayarak açıklayabilmek.	X				
8	Firmanın hedefleri ve stratejilerinin küresel açıdan analizi, değerlendirilmesi ve geliştirilmesi amacıyla kavramlara dayalı çerçeve oluşturmak.	X				
9	Sözlü ve yazılı olarak etkin iletişim becerisine sahip olmak.		X			
10	Takım çalışmalarında etkin biçimde rol alarak takımın ilerlemesine katkıda bulunmak.	X				
11	Bilgisayar ve gerekli paket program kullanım becerisine sahip olmak.				X	
12	Dış ticaretin yasal çerçevesini oluşturan başlıca hukuk kuralları ve mevzuatları dikkate almak.	X				
13	İş etiği ve sosyal sorumluluk konularında bilince sahip olmak.	X				
14	Disiplinler arası bakış açısı kazanmak.	X				

*1 En az, 2 Az, 3 Ortalama, 4 Yüksek, 5 En yüksek

ÖĞRENCİ İŞ YÜKÜ /AKTS (AVRUPA KREDİ TRANSFER SİSTEMİ) TABLOSU

Etkinlikler	Sayı	Süre (Saat)	Toplam İşyükü
Ders Saati (Sınavlar Dahil)	1	38	38
Öğreticiler	1	45	45
Laboratovar			
Uygulama			
Staj			
Saha Araştırması			
Ders Saatleri Dışı Çalışma	1	20	20
Sunum / Seminer			
Proje			
Ders Öncesi Okuması	2	20	40
Ödevler			
Kısa Sanavlar			
Ara Sınavlar	1	3	3
Final Sınavı	1	4	4
Toplam İş Yükü			

DERS KATEGORİLERİ

ISCED GENEL ALAN KODU	GENEL ALANLAR	ISCED TEMEL ALAN KODU	EĞİTİM VE ÖĞRETİM TEMEL ALANLARI	
1	Eğitim	14	Öğretmen Yetiştirme ve Eğitim Bilimi	0
2	Beşeri Bilimler ve Sanat	21	Sanat	0
		22	Beşeri Bilimler	0
3	Sosyal Bilimler, İşletme ve Hukuk	31	Sosyal ve Davranış Bilimleri	0
		32	Gazetecilik ve Enformasyon	0
		34	İşletme ve Yönetim Bilimleri	0
		38	Hukuk	0
4	Bilim, Matematik ve Bilgisayar	42	Yaşam Bilimleri	0
		44	Doğa Bilimleri	0
		46	Matematik ve İstatistik	0
		48	Bilgisayar	0
5	Mühendislik, Üretim ve Yapı	52	Mühendislik	0
		54	Üretim ve İşleme	0
		58	Mimarlık ve Yapı	0
6	Tarım ve Veterinerlik	62	Tarım, Ormancılık ve Su Ürünleri	0
		64	Veterinerlik	0
7	Sağlık ve Refah	72	Sağlık	0
		76	Sosyal Hizmetler	0
8	Hizmetler	81	Kişisel Hizmetler	0
		84	Ulaştırma Hizmetleri	0

		85	Çevre Koruma	0
		86	Güvenlik Hizmetleri	0